THE GERMAN ECONOMIC REVIEW

An English-Language Quarterly on German Economic Research and Current Developments

Edited by
GESELLSCHAFT FÜR WIRTSCHAFTS- UND SOZIALWISSENSCHAFTEN
– VEREIN FÜR SOCIALPOLITIK –

Managing Editors: HORST ALBACH, Bonn · EVA BÖSSMANN, Cologne
ERNST DÜRR, Erlangen-Nuremberg · KURT SCHMIDT, Mainz
Editorial Office: KARL-HEINZ BECHTOLD

VOLUME 13
1975

WOOG

WISSENSCHAFTLICHE VERLAGSGESELLSCHAFT M.B.H. STUTTGART

THE GERMAN ECONOMIC REVIEW

An English-Language Quarterly on German Economic Research and Current Developments

Edited by GESELLSCHAFT FÜR WIRTSCHAFTS- UND SOZIALWISSENSCHAFTEN – VEREIN FÜR SOCIALPOLITIK –
(Society for Economic and Social Sciences – Association for Social Policy)

Managing Editors:

HORST ALBACH, Bonn; EVA BÖSSMANN, Cologne; ERNST DÜRR, Erlangen-Nuremberg; KURT SCHMIDT, Mainz.
Adress of the Editorial Office: Landhausstrasse 18, D 74 Tübingen 1, Federal Republic of Germany, Telephone: 07071/21882
Director of the Editorial Office: KARL-HEINZ BECHTOLD
Founded by DIETER HELD

Editorial Advisory Board:

ERICH ARNDT, Tübingen; FRANZ BÖHM, Frankfurt/M.; ERICH GUTENBERG, Cologne; HEINZ HALLER, Zurich; RUDOLF JOHNS, Tübingen; HARALD JÜRGENSEN, Hamburg; WILHELM KROMPHARDT, Heidelberg; FRITZ W. MEYER, Bonn; HANS MÖLLER, Munich; ALFRED MÜLLER-ARMACK, Cologne; FRITZ NEUMARK, Frankfurt/M.; HEINRICH NIEHAUS, Bonn; ERICH OTREMBA, Cologne; HANNS-JOACHIM RÜSTOW, Erlangen-Nuremberg; GÜNTER SCHMÖLDERS, Cologne; EUGEN H. SIEBER, Erlangen-Nuremberg; WOLFGANG STÜTZEL, Saarbrücken; KARL C. THALHEIM, Berlin; OTTO VEIT, Frankfurt/M.; H. WALTER BÄHR, Stuttgart (Publisher's representative).

Translations:

The texts contained in this volume have been translated, in collaboration with the authors, by J. T. CRADDOCK, Maidenhead; ROBERT W. CULVERHOUSE, Berlin; JOHN FOSBERRY, Riederau; Dr. WILLIAM D. GRAF, Ansbach; I. R. KEMBLE, Portsmouth; L. J. LAWRENCE, Epsom; CHARLES ROBERTS, Munich; MARK SEIDEL, Tübingen.
Please note that in the texts of THE GERMAN ECONOMIC REVIEW original titles and quotations appear in double quotation marks while the quotations which have been translated into English appear in single quotation marks.

Sale and Distribution:

Enquiries concerning sale and distribution are to be addressed to Wissenschaftliche Verlagsgesellschaft m. b. H., Postfach 40, D 7 Stuttgart 1, Federal Republic of Germany, Telephone: 07 11/29 25 59.
The review can be obtained from all booksellers or from the Wissenschaftliche Verlagsgesellschaft m. b. H. Single copy DM 15.00, postage exclusive, annual subscription DM 60.00 postage exclusive.

© 1975 Wissenschaftliche Verlagsgesellschaft m. b. H., Stuttgart.
Printed by Buchdruckerei Eugen Göbel, Tübingen.

THE GERMAN ECONOMIC REVIEW is published in the English language only, with a view to international co-operation in the fields of the economic and social sciences.

CONTENTS

ARTICLES

ALBECK, HERMANN, Privatdozent at the University of Tübingen:
Inflation, Income Distribution and the Economic Cycle. On the Discussion of Index-Linked Wages 3–4/177

BIEHL, DIETER – EIBE HUSSMANN – SEBASTIAN SCHNYDER, Institute of World Economics, Kiel:
Determinants of Regional Development Potential. Infrastructure, Economic Structure and Agglomeration 2/117

DELLMANN, KLAUS, Professor at the University of Bonn:
A Heuristic Model for Profit-Maximizing Lot Size and Lot Sequence Scheduling 1/16

KLOTEN, NORBERT, Professor at the University of Tübingen – RAINER VOLLMER, Staff Member of the Council of Experts:
Stability, Growth and Economic Policy 2/97

OBERHAUSER, ALOIS, Professor at the University of Freiburg:
Death Duties and Property Taxation as a Means of More Even Distribution of the Stock of Wealth 1/1

PFLEIDERER, OTTO, Professor at the University of Heidelberg:
Index Clauses in Long-Term Capital Transactions as an Aid to Inflation Control 3–4/188

BOOKS DISCUSSED

Note. The English translation of titles does not imply that the books have actually been translated into English. The German original titles appear in brackets and in quotation marks.
The names of the reviewers are cited in parentheses.

Economics

ALBACH, HORST – NORBERT KLOTEN
Expert Opinion on Price Policy on the Dyestuff Market in the EEC in the Period from 1964 to 1967 ["Gutachtliche Stellungnahme zu der Preispolitik auf dem Farbstoffmarkt in der EWG in der Zeit von 1964 bis 1967"] (Prof. Dr. A. Schüller) 1/34

ALBERS, WILLI (Ed.)
Public Finance and Distribution I ["Öffentliche Finanzwirtschaft und Verteilung I"] (Prof. Dr. G. Hedtkamp) 2/135

BIERVERT, BERND – KARL HEINZ SCHAFFARTZIK – GÜNTER SCHMÖLDERS
Consumption and Quality of Life ["Konsum und Qualität des Lebens"] (Prof. Dr. H. Schmucker) 1/36

BOMBACH, GOTTFRIED (Ed).
Studies on Monetary Theory and Monetary Econometrics ["Studien zur Geldtheorie und monetäre Ökonometrie"] (Dr. R. Pohl) 3–4/203

BORCHERT, MANFRED
The Dependence of Demand for Money on Interest Rates. A theoretical and empirical analysis ["Die Zinsabhängigkeit der Geldnachfrage. Eine theoretische und empirische Analyse"] (Prof. Dr. A. Woll) 2/137

CLAPHAM, RONALD
The Market Economy in Developing Countries. On the application and efficiency of the concept of the market economy ["Marktwirtschaft in Entwicklungsländern. Zur Anwendung und Leistungsfähigkeit des marktwirtschaftlichen Konzeptes"] (Prof. Dr. K. Ringer) 2/141

EVERS, INGO
Input-Output Projections. Empirical tests on the basis of input-output tables from 1954 to 1967 for the Federal Republic of Germany ["Input-Output-Projektionen. Empirische Tests auf der Basis von Input-Output-Tabellen 1954 bis 1967 für die Bundesrepublik Deutschland"] (Prof. Dr. H. J. Jaksch) 2/143

GAHLEN, BERNHARD (Ed.)
Growth Cycles and Income Distribution [Wachstumszyklen und Einkommensverteilung"] (Dr. O. Gans) 1/38

HEMMER, HANS-RIMBERT
Structural Problems of Economic Growth. On the theory of two-sector-models with limitational production factors ["Strukturprobleme des Wirtschaftswachstums. Zur Theorie der Zwei-Sektoren-Modelle mit limitationalen Produktionsfaktoren"] (Privatdozent Dr. H. Biermann) 1/40

HENN, RUDOLF – HANS PAUL KÜNZI – HORST SCHUBERT (Eds.)
Methods of Operations Research, XIII ["Operations Research-Verfahren, XIII"] (Prof. Dr. A. Jaeger) 2/146

KLOTEN, NORBERT – KLAUS HOPFNER – WOLFGANG ZEHENDER
Town Size and Regional Economic Policy. On the dependence of the effectiveness of regional policy measures on the size of the assisted towns ["Ortsgröße und regionale Wirtschaftspolitik. Zur Abhängigkeit des Wirkungsgrades regionalpolitischer Maßnahmen von der Größe der geförderten Orte"] (Privatdozent Dr. H. Biermann) 1/42

KRÄMER, HANS R.
The European Community and the Oil Crisis ["Die Europäische Gemeinschaft und die Ölkrise"] (Dr. J. Schürmann) 2/150

LAUSCHMANN, ELISABETH
Fundamentals of a Theory of Regional Policy ["Grundlagen einer Theorie der Regionalpolitik"] (Prof. Dr. D. Storbeck) 3–4/205

MÄNNER, LEONHARD
Studies in Capital Theory on the Neo-Classical Macroeconomic Production Function ["Kapitaltheoretische Untersuchungen zur neoklassischen gesamtwirtschaftlichen Produktionsfunktion"] (Prof. Dr. J. Heubes) 3–4/207

METZE, INGOLF
Social Security and Income Distribution. An empirical examination of the effects of political measures of social security and of income and sales tax on the available income of private households ["Soziale Sicherung und Einkommensverteilung. Eine empirische Untersuchung über die Wirkung staatlicher Maßnahmen zur sozialen Sicherung sowie der Einkommens- und Umsatzsteuer auf die verfügbaren Einkommen der privaten Haushalte"] (J. Kubica) 2/151

NIEDEREICHHOLZ, JOACHIM (Ed.)
In Honour of Walter Georg Waffenschmidt. For his 85th Birthday on February 10, 1972 ["Festschrift für Walter Georg Waffenschmidt. Zur Vollendung des 85. Lebensjahres am 10. 2. 1972"] (Prof. Dr. J. Heubes) 1/44

PRIEBE, HERMANN (Ed.)
Self-Potential in the Development Process ["Das Eigenpotential im Entwicklungsprozeß"] (Prof. Dr. K. Ringer) 1/47

SANMANN, HORST (Ed.)
Guiding Principles and Goal Systems of Social Policy ["Leitbilder und Zielsysteme der Sozialpolitik"] (Prof. Dr. B. Steinmann) 1/49

SCHÜLLER, ALFRED
Trade Policy Towards Eastern Countries as a Problem of Competition Policy. Critical stocktaking and new approach to International Economic Policy vis-a-vis centrally controlled economies ["Osthandelspolitik als Problem der Wettbewerbspolitik. Kritische Bestandsaufnahme und Neuansatz für die Außenwirtschaftspolitik gegenüber Zentralverwaltungswirtschaften"] (Prof. Dr. D. Lorenz) 1/51

TSCHAMMER-OSTEN, BERNDT
The Private Household from the Microeconomic Viewpoint ["Der private Haushalt in einzelwirtschaftlicher Sicht"] (Prof. Dr. W. Fischer) 2/153

WALTER, FRANZ R.
Special Drawing Rights. An explanatory account of the supplementing of the Bretton Woods Agreement through the International Monetary Fund ["Die Sonderziehungsrechte. Eine erläuternde Darstellung der Ergänzung des Abkommens von Bretton Woods über den internationalen Währungsfonds"] (Dr. F. Zehetner) 3–4/211

WATRIN, CHRISTIAN
Information, Motivation and Decision. Studies on the comparison of economic systems ["Information, Motivation und Entscheidung. Studien zum Vergleich von Wirtschaftssystemen"] (Dr. J. Meier) 3–4/214

Business Administration

CHMIELEWICZ, KLAUS
Integrated Financial and Profit Planning. An attempt at dynamic multiperiod planning ["Integrierte Finanz- und Erfolgsplanung. Versuch einer dynamischen Mehrperiodenplanung"] (Prof. Dr. K. Oettle) 2/138

HAMANN, PETER – WERNER KROEBER-RIEL – CARL W. MEYER
Recent Approaches to Marketing Theory. In honour of Otto R. Schnutenhaus for his 80th birthday ["Neuere Ansätze der Marketingtheorie. Festschrift zum 80. Geburtstag von Otto R. Schnutenhaus"] (Prof. Dr. H. G. Meissner) 2/144

ORDELHEIDE, DIETER
Maintenance Planning. Simulation models for maintenance decisions ["Instandhaltungsplanung. Simulationsmodelle für Instandhaltungsentscheidungen"] (Prof. Dr. H. Albach) 3–4/208

VOGEL, FRIEDRICH
Matrix Calculus in Business Economics. Principles and Possible Applications ["Matrizenrechnung in der Betriebswirtschaft. Grundlagen und Anwendungsmöglichkeiten"] (Prof. Dr. W. Wittmann) 1/53

WITTE, EBERHARD (Ed.)
Information Behaviour in Decision-Making Processes ["Das Informationsverhalten in Entscheidungsprozessen"] (Prof. Dr. N. Szyperski) 3–4/216

Other Disciplines

SCHAICH, EBERHARD
Intergenerational Mobility in West Germany. A dynamic analysis on the basis of Markov Chains ["Die Intergenerationenmobilität in Westdeutschland. Eine dynamische Analyse auf der Basis Markovscher Ketten"] (Privatdozent Dr. F. Pokropp) 3–4/210

ARTICLES SUMMARIZED

Note. The English translation of titles does not imply that the articles have actually been translated into English. The German original titles appear in brackets and in quotation marks.

Economics

BIERMANN, HERBERT
On the Relevance of Popper's Criterion of Falsification for Economic Policy ["Über die wirtschaftspolitische Relevanz des Popperschen Falsifikationskriteriums"] 2/155

BIERMANN, HERBERT
On the Problem of the Measurement of Economic Power ["Über das Problem der Messung wirtschaftlicher Macht"] 1/54

BURCHARDT, MICHAEL
The Combination of Monetary and Fiscal Policy and the Conflict of Objectives between Internal and External Stability in a System of Fixed Exchange Rates ["Die geldfiskalische Kombination und der Zielkonflikt zwischen interner und externer Stabilität im System fester Wechselkurse"] 3–4/218

DIECKHEUER, GUSTAV
Theoretical Studies on the Lag of Monetary Policy ["Theoretische Untersuchungen zur Wirkungsverzögerung der Geldpolitik"] 1/58

GANDENBERGER, OTTO
Market Structure and Multiple Money Expansion ["Konkurrenzinformation und Wettbewerb"] 3–4/219

HEMMER, HANS-RIMBERT
Transformation Curves and External Effects – a geometrical analysis ["Transformationskurve und externe Effekte – eine geometrische Analyse"] 1/59

ISSING, OTMAR
Marginal Notes on the LM-IS Concept ["Marginalien zum LM-IS-Konzept"] . 1/59

KATH, DIETMAR
Asset Reserves and Open Market Policy in Controversial Monetary Conceptions ["Aktiva-Reserve und Offenmarktpolitik in kontroversen geldtheoretischen Konzepten"] 2/156

RAABE, KARL-HEINZ
Macroeconomic Forecasts and Projections as an Aid to Economic Policy in the Federal Republic of Germany ["Gesamtwirtschaftliche Prognosen und Projektionen als Hilfsmittel der Wirtschaftspolitik in der Bundesrepublik Deutschland"] . 3–4/219

SARRAZIN, THILO – FRITHJOF SPREER – MANFRED TIETZEL
Theory and Reality in Cost-Benefit Analysis ["Theorie und Realität in der Cost-Benefit-Analyse"] 2/159

SCHMIDT, KURT
Concerning Political Reactions to Waves of Demand in the State Economy ["Zur politischen Reaktion auf Nachfragewogen in der Staatswirtschaft"] . . . 3–4/221

Business Administration

BITZ, MICHAEL – FRANK WENZEL
Setting Prices for Information ["Zur Preisbildung bei Informationen"] 1/56

BRONNER, ROLF
Conquering Stress by Co-ordination. Results of experimental organization research ["Streßbewältigung durch Koordination. Ergebnisse experimenteller Organisationsforschung"] 1/57

KOCH, HELMUT
The Defectiveness of the Bernouilli-Utility Concept. The 'Theory of Secondary Adaptation' as an approach to uncertainty ["Die Problematik der Bernoulli-Nutzentheorie. Die Theorie der Sekundäranpassung als ungewißheitstheoretische Konzeption"] 2/157

Agricultural Economics

SCHNEIDER, PETER
The Task of the Central Co-operative Today, as Exemplified by the Rural Central Co-operatives ["Der zentralgenossenschaftliche Auftrag heute – dargestellt am Beispiel der ländlichen Zentralgenossenschaften"] 2/159

Other Disciplines

SPAETLING, DIETER
Uncertainty and Probability of Sales – an Approach to a Stochastic Theory of Price and Competition ["Ungewißheit und Verkaufswahrscheinlichkeit – Ein Ansatz zu einer stochastischen Preis- und Wettbewerbstheorie"] 2/160

REPORTS

GRÖNER, HELMUT, Professor at the Comprehensive University of Duisburg:
The Board of Experts on Economic Policy under the Cloud of the Oil Crisis 3–4/238

KERN, MANFRED, University of Cologne:
Stabilization Policy in the Market Economy. On the 1974 Annual Meeting of the "Verein für Socialpolitik" 1/74

LANTZKE, ULF, Executive Director of the International Energy Agency of the OECD, Paris:
Germany's Energy Policy Before and After the 1973/4 Energy Crisis 3–4/246

MÜLLER, EBERHARD, Former Director of the Evangelical Academy, Bad Boll:
Social System of Building-Land Law. On the memorandum of the churches in the Federal Republic of Germany 1/83

DOCUMENTATION

The 1974 Report of the Council of Experts for Environmental Problems – Summary 1/89

XBOX

XI